

Value Advice Daily - Martes 19 de Enero de 2021

- Acción de mercado:** los mercados de valores de EEUU cerraron ayer por feriado, pero los mercados de valores mundiales subieron moderadamente, en parte debido a los bajos volúmenes. Los mercados asiáticos estuvieron mixtos, con Corea del Sur recuperándose con fuerza, pero China a la baja. Los mercados europeos suben levemente, y los futuros de Estados Unidos han subido más de 100 puntos el día de hoy.
- Chile:** el índice IPSA ganó un 1,4% recuperándose de las pérdidas del viernes. El peso se debilitó otros 2 pesos a 734. Los precios del cobre se mantienen en su mayoría sin cambios en alrededor de US\$ 3,61 / lb. El rendimiento del bono de referencia BCU-5 cayó 3 puntos base hasta -1,32%.

Gráfico del día

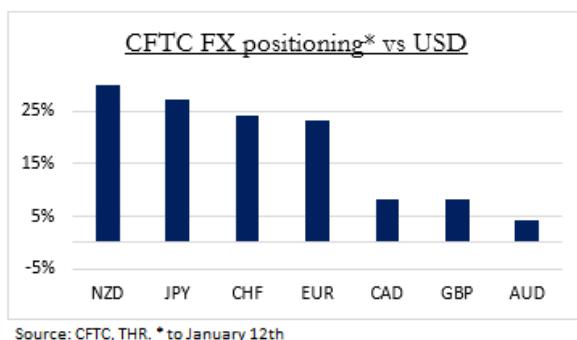


Gráfico del día: dólar estadounidense - DXY, que es un índice del valor del dólar frente a una canasta de monedas ponderada por el comercio, se ha recuperado en los últimos días debido al aumento de los rendimientos de los bonos. Apostar contra el dólar, sin embargo, es una operación de consenso y lo ha sido durante algún tiempo. El gráfico anterior muestra el posicionamiento neto frente al USD en la CFTC. La posición corta neta frente a las divisas del G10 ha aumentado hasta el -19%, liderada por la GBP (después de que se haya eliminado el efecto Brexit) y seguida por el AUD (fortaleza de las materias primas). Vemos que persiste la debilidad moderada del dólar y este es un factor clave en nuestra recomendación de sobreponer los mercados internacionales y emergentes.

Noticias

- **Nuevo presidente de la SEC:** Joe Biden nombró a Gary Gensler como el nuevo director de la Comisión de Bolsa y Valores (SEC). Gensler es un ex socio de Goldman Sachs y se desempeñó como director de la Oficina de Protección Financiera del Consumidor (CFPB) durante la presidencia de Obama.
- **COVID:** ayer se cerraron partes del noreste de China para contener un brote de COVID. El encierro cubre a 30 millones de personas.
- **Agencia Internacional de Energía:** la AIE advirtió que las recientes medidas de bloqueo implementadas tendrán un impacto en la demanda de petróleo a corto plazo y recortaron sus previsiones de repunte en 2021 a 5,5 mbpd.
- **Comité Senatorial de Finanzas:** la nominada a Secretaria del Tesoro, Janet Yellen, testificará hoy ante el Comité Senatorial de Finanzas en su audiencia de confirmación que el gobierno debe “actuar a lo grande” con respecto a la política fiscal y el plan de estímulo propuesto de US\$ 1,9 billones.
- **Italia:** el primer ministro Conte enfrenta hoy un voto de confianza en el Senado, luego de que el ex primer ministro Renzi se retirara del gobierno de coalición. Si Conte gana la votación, permanecerá en el cargo encabezando un gobierno minoritario.